

YMPÄRISTÖÖN JA TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

Kestäväillä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta, joka edistää ympäristöllistä tai yhteiskunnallista tavoitetta niin, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa millekään ympäristölliselle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n taksonomia on asetuksen (EU) 2020/852 mukainen luokittelujärjestelmä, jolla luodaan lista ympäristöllisesti kestävästä taloudellisista toimista. Kyseinen sääntely ei pidä sisällään listaa sosiaalisesti kestävästä taloudellisista toimista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöllinen tavoite, voivat olla tai eivät ole linjassa taksonomian kanssa.

Kestävyysindikaattorit mittaavat sitä, miten tuotteen edistämät ympäristölliset tai sosiaaliset tavoitteet saavutetaan.

Haitalliset kestävyysvaikutukset ovat kaikista merkittävimpiä sijoituspäästösten synnyttämiä kestävyysvaikutuksia ympäristöön, yhteiskuntaan sekä työntekijäasioihin, ihmisoikeuksiin sekä korruption ja lahjonnan ehkäisemiseen liittyen.

Onko tällä sijoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

- Kyllä Ei

Rahasto tekee vähintään ___ % kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristöön liittyvä tavoite

- taloudelliseen toimintaan, joka on EU:n taksonomian mukaan ympäristön kannalta kestävä
- taloudelliseen toimintaan, joka ei EU:n taksonomian mukaan ole ympäristön kannalta kestävä

Rahasto tekee vähintään ___ % kestäviä sijoituksia, joilla on sosiaalinen tavoite

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä/sosiaalisia (E/S) ominaisuuksia ja samalla kun rahaston tavoitteena ei ole kestävä sijoitus, sillä on vähintään ___ % kestäviä sijoituksia

- joiden taloudellisella toiminnalla on ympäristöllinen tavoite, joka on EU:n taksonomian mukaan ympäristön kannalta kestävä
 - joiden taloudellisella toiminnalla on ympäristöllinen tavoite, joka ei EU:n taksonomian mukaan ole ympäristön kannalta kestävä
 - joilla on sosiaalinen tavoite
- Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei tee kestäviä sijoituksia

Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä sijoitustuote edistää?

Sijoitustuote edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla CLO:ihin, joiden alla olevista yrityksistä on suljettu pois toimijat, joiden pääasiallinen liiketoiminta kohdistuu kivihiiileen, kiistanalaisiin aseisiin tai tupakkaan.

Millä kestävyteen liittyvillä mittareilla mitataan sitä, kuinka tämän sijoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet saavutetaan?

Mittareina toimii joko dokumentointi CLO:iden rajoituksista tai muussa tapauksessa tehokkaasti rajoittamalla sijoitukset yrityksiin, joiden liikevaihdosta yli 50 % muodostuu:

- kivihiielen kaivostoiminnasta tai sähköntuotannosta kivihiiellä,
- kiistanalaisten aseiden valmistuksesta tai myynnistä, ja
- tupankan tuotannosta tai myynnistä

Mitä kestävä sijoittamisen tavoitteita sijoitustuote osittain pyrkii saavuttamaan, ja miten kestävä sijoitus edistää tätä tavoitetta?

Sijoitustuote edistää kestävä sijoittamista, mutta ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia.

Millä perusteella kestävät sijoitukset joita sijoitustuote osittain pyrkii tekemään, eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville kestäville tavoitteille?

Sijoitustuote edistää kestävä sijoittamista, mutta ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia.

Miten haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattorit suhteessa kestävyystekijöihin on otettu huomioon?

Sijoitustuote ei huomioi haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattoreita suhteessa kestävyystekijöihin.

Millä tavalla kestävät sijoitukset ovat yhdenmukaisia OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevien ohjeiden sekä YK:n liiketoimintaa sekä ihmisoikeuksia koskevien periaatteiden kanssa?

Sijoitustuote edistää kestävästä sijoittamisesta, mutta ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia.

EU:n taksonomia määrittelee "ei merkittävää haittaa" -periaatteen, jonka mukaan EU:n taksonomian mukaiset investoinnit eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n taksonomian tavoitteita, minkä lisäksi siihen liittyy erityiset EU-kriteerit.

"Ei merkittävää haittaa" -periaate koskee vain sijoitustuotteen sijoituksia, joka ottavat huomioon EU:n kestävästä taloudellista toimintaa koskevat ympäristökriteerit. Loput tämän sijoitustuotteen sijoitukset eivät ota huomioon EU:n kriteerejä ympäristön kannalta kestävästä taloudellisen toiminnan osalta.

Myöskään muut kestävästä investoinnit eivät saa vahingoittaa merkittävästi mitään ympäristöllisiä tai sosiaalisia tavoitteita.

Ottaako sijoitustuote huomioon haitalliset kestävyysvaikutukset?

Ei

Kyllä, miten:

Mitä sijoitusstrategioita tämä sijoitustuote noudattaa?

Sijoitustuote noudattaa sijoitusstrategiaa, joka takaa sen sijoitusten olevan linjassa sen ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa. Tämä toteutetaan analysoimalla CLO:iden ja CLO-managerien dokumentaatiota.

Mitkä ovat sijoitusstrategiassa käytetyt sitovat elementit, joita käytetään siihen, että sijoitustoiminnalla saavutetaan ne ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita tämä sijoitustuote edistää?

Sijoitusstrategian sitovat elementit ovat varmistaa sijoitusten asianmukaisuuden sulkemalla pois sijoitukset yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 50 % muodostuu:

- kivihiiheen kaivostoiminnasta tai sähköntuotannosta kivihiihellä,
- kiistanalaisten aseiden valmistuksesta tai myynnistä, ja
- tupakan tuotannosta tai myynnistä

Mikä on se alin sitouduttu vähimmäistaso, jota sovelletaan sijoitusten laajuuden pienentämiseksi ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Sijoitustuote ei sitoudu vähimmäistasoon, jota se soveltaa sijoitusten laajuuden pienentämiseksi ennen sijoitusstrategian soveltamista.

Millä tavalla varmistetaan siitä, että kohdeyhtiöt noudattavat hyvää hallintotapaa?

Jokaisen CLO:n dokumentaation kohdalla suoritetaan due diligence, jossa analysoidaan erityisesti jokainen CLO-manageri ja heidän noudattama hallintotapa.

Mikä on tälle sijoitustuotteelle suunniteltu varojen allokaatio?

Kaikki sijoitukset tehdään CLO:ihin, jotka asianmukaisesti rajoittavat sijoituksia kivihiiheen, kiistanalaisiin aseisiin ja tupakkaan. Sijoitustuotteella ei ole määriteltyä vähimmäismäärää sijoituksille, jotka noudattavat ympäristöön /yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, tai niihin tekijöihin, jotka on määritelty sijoitusstrategiassa.

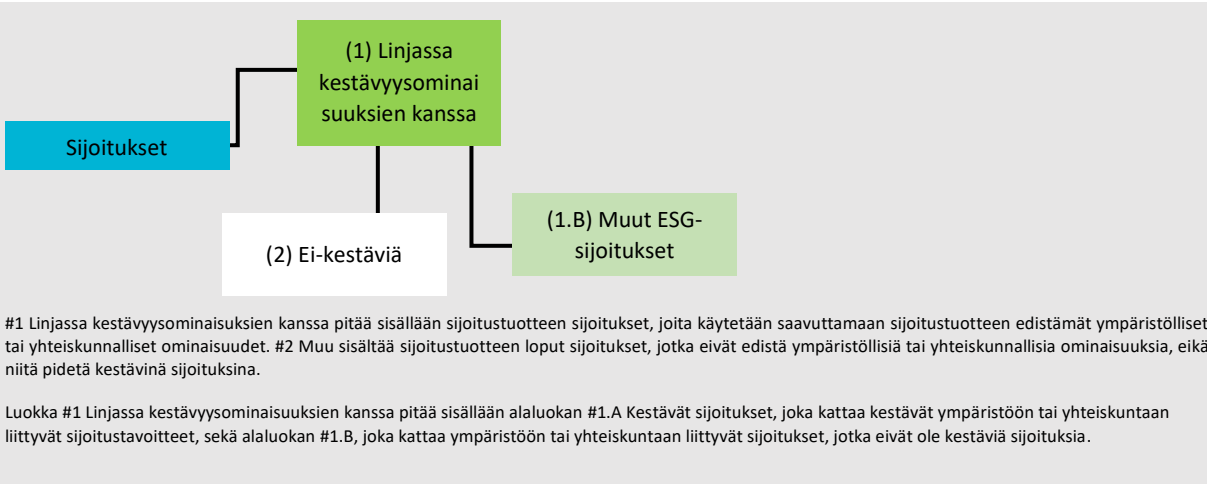
Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä perustuen esimerkiksi sijoitustavoitteisiin sekä riskinotto-kykyyn.

Hyvän hallinnon toimet pitävät sisällään hyvät hallintorakenteet, työntekijäsuhteet, henkilöstön palautuksen sekä verojen sääntelymukaisuus.

Varojen allokaatio kuvaa sitä, miten paljon eri omaisuusluokkiin on sijoitettu.

Taksonomian kanssa linjassa olevat toimet ovat seuraavien osien summa:

- Liikevaihto**, joka kuvaa alla olevien sijoitusten vihreää toimintaa.
- CapEx**, joka kuvaa alla olevien sijoitusten tekemien vihreiden sijoitusten määrää, esim. siirtymä vihreään talouteen.
- OpEx** kuvastaa alla olevien sijoitusten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Miten johdannaisten käytöllä saavutetaan tämän sijoitustuotteen edistämiä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Sijoitustuote ei käytä johdannaisia edistämään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Ollakseen linjassa EU:n taksonomian kanssa, **maakaasua** koskeva kriteeri pitää sisällään rajoitukset päästöihin sekä vaihtamisen kokonaan uusiutuvaan energiaan tai matalapäästöisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinvoiman** osalta kriteeri pitää sisällään kattavat turvallisuus- sekä jätteenkäsittelysäännökset.

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöllinen tavoite, ovat linjassa EU:n taksonomian kanssa?

Sijoitustuotteen sijoituskohteet eivät huomioi EU:n taksonomian ympäristöllisiä tavoitteita.

Tekeekö sijoitustuote sijoituksia maakaasuun ja/tai ydinvoimaan ottaen huomioon toiminnot, jotka ovat linjassa EU:n taksonomian kanssa?

Kyllä

Maakaasuun

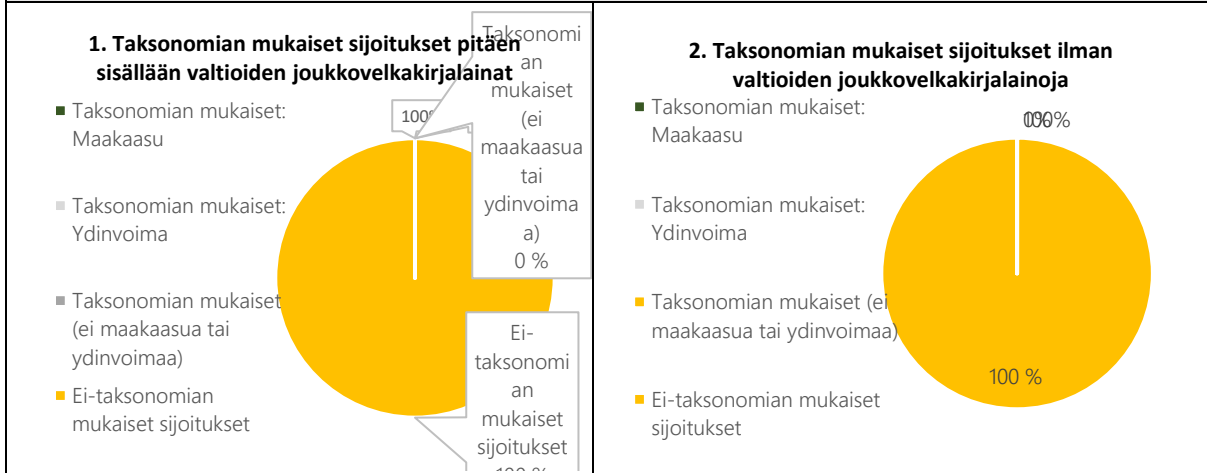
Ydinvoimaan

Ei

Mahdollistavat toimet mahdollistavat suoraan muita toimintoja tekemään merkittäviä toimia ympäristöllisen tavoitteen edistämiseksi.

Siirtymiseen liittyvät toimet ovat toimenpiteitä silloin, kun matalapäästöiset vaihtoehdot eivät vielä ole saatavilla ja muun muassa niiden kasvihuonepäästönsä vastaavat parasta suoritusastoa.

Kaksi alla olevaa kaaviota näyttävät vihreällä vähimmäisprosenttiosuuden sijoituksista, jotka ovat EU:n taksonomian mukaiset. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää taksonomian tason määrittämiseksi valtion joukkovelkakirjalainojen osalta, niin ensimmäinen kaavio näyttää taksonomian tason suhteessa kaikkiin sijoitustuotteen sijoituksiin, mukaan lukien valtion joukkovelkakirjalainat, kun taas toinen kaavio kuvaa sijoitustuotteen muiden sijoitusten kuin valtion joukkovelkakirjalainojen taksonomian mukaisuutta.



*Näissä graafeissa valtion joukkovelkakirjalainat koostuvat kaikista valtion sitoumuksista.

Mikä on vähimmäissijoitus sellaisiin kestäviin sijoituksiin, joilla on ympäristöllinen tavoite, mutta jotka eivät kuitenkaan ole linjassa EU:n taksonomian kanssa?

Sijoitustuote ei ole linjassa EU:n taksonomian kanssa.

Mikä on vähimmäismäärä kestäviä sijoituksia, joilla on sosiaalinen tavoite?

Sijoitustuote ei ole linjassa EU:n taksonomian kanssa.

Mitkä sijoitukset kuuluvat kohdan "(2) Ei kestäviä" alle, mikä on niiden tarkoitus ja onko niille mitään vähimmäisvaatimusta ympäristön tai yhteiskunnan osalta?

Sijoitustuote ei ole linjassa EU:n taksonomian kanssa.

Nämä ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristöllinen tavoite, mutta jotka eivät ota huomioon kestäväen taloudellisen toiminnan kriteeristöjä asetuksen (EU) 2020/852 mukaisesti.

Vertailuindeksit ovat indeksejä, joilla mitataan sitä, onko sijoitustuote saavuttanut ne ympäristölliset ja yhteiskunnalliset tavoitteet, joita se tavoittelee.

Onko tälle sijoitustuotteelle nimetty jokin referenssi-indeksi, jolla määritellään, onko tämä sijoitustuote linjassa niiden ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa, joita se edistää?

Sijoitustuotteelle ei ole nimetty tiettyä referenssi-indeksiä, jolla määritellään, onko sijoitustuote linjassa ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa, joita se edistää.

Kuinka varmistetaan, että referenssi-indeksi on jatkuvasti linjassa kaikkien niiden ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa, joita sijoitustuote edistää?

Sijoitustuotteella ei ole referenssi-indeksiä.

Miten sijoitusstrategian soveltuminen indeksin metodologiaan on varmistettu jatkuvalla tavalla?

Sijoitustuotteella ei ole referenssi-indeksiä.

Miten tämä referenssi-indeksi eroaa soveltuvasta kattavasta markkinaindeksistä?

Sijoitustuotteella ei ole referenssi-indeksiä.

Miten tämä referenssi-indeksi ottaa huomioon kestävyystekijät tavalla, joka on jatkuvasti linjassa kestäväen sijoitustavoitteen kanssa?

Sijoitustuotteella ei ole referenssi-indeksiä.

Mistä voin löytää lisää tähän sijoitustuotteeseen liittyvää informaatiota?

Lisää sijoitustuotteeseen liittyvää informaatiota voit löytää verkkosivuilta:

<https://accunia.com/fi/sijoitusrahastot/alpha-credit>